

CRESCENT

VERSLAG RAAD VAN BESTUUR IN TOEPASSING VAN ARTT. 7:96 & 7:97 WV
BELANGENCONFLICTENREGELING UITGIFTE VAN WARRANTEN BINNEN HET
TOEGESTANDE KAPITAAL AAN BEPAALDE BESTUURDERS IN KADER VAN HET
CRESCENT WARRANT PLAN “2020”

Inhoud

1	agenda, aanwezigheden & voorafgaande overweging	3
2	wettelijk kader	4
2.1	artikel 7:96 wvv.....	4
2.2	artikel 7:97 wvv.....	5
3	check toepassing uitzonderingen.....	7
3.1	uitzonderingen voorzien onder artikel 7:96 wv	7
3.1.1	artikel 7:96, §3, lid 1 wv	7
3.1.2	artikel 7:96, §3, lid 2 wv	7
3.2	uitzonderingen voorzien onder artikel 7:97 wv	7
3.2.1	artikel 7:97, §1, lid 4, 1° wv	7
3.2.2	artikel 7:97, §1, lid 4, 2° wv	7
3.3	conclusie	8
4	omschrijving beoogde verrichting.....	9
5	vermogensrechtelijke gevolgen voor de vennootschap.....	10
5.1	impact op de aandelenwaarde	10
5.2	verwatering van stemrecht, liquidatie- en dividendbelangen	10
6	advies van het comité van drie onafhankelijke bestuurders + expert.....	11
7	besluit	11

CRESCENT NV

(voorheen "OPTION NV")

Genoteerde Naamloze Vennootschap
Gaston Geenslaan 14 - 3001 LEUVEN
BTW BE 0429.375.448 (RPR Leuven)
(de "Vennootschap")

1 AGENDA, AANWEZIGHEDEN & VOORAFGAANDE OVERWEGING

Aanwezigen op de Raad van Bestuur van heden:

- de Heer Eric VAN ZELE, voor VAN ZELE HOLDING NV, gedelegeerd bestuurder (calling in)
- de Heer Raju DANDU, bestuurder (calling in)
- de Heer Pieter BOURGEOIS, voor CRESCEMUS BV, bestuurder (calling in)
- de Heer Johan MICHIELS, voor MICHIELS INVEST EN MANAGEMENT BV, bestuurder (calling in)
- Mevr. Prof. dr. Liesbet VAN DER PERRE, onafh. bestuurder (calling in)
- Mevr. Prof. dr. Sarah STEENHAUT, vaste vertegenwoordiger van S&S BVBA, onafh. bestuurder (calling in)
- Mevr. Lieve DECLERCQ, vaste vertegenwoordiger van CRESPO CONSULTANCY BV, onafh. bestuurder (calling in)
- De Heer Arent LIEVENS, secretaris Raad van Bestuur (calling in)

De Raad van Bestuur heeft volgende agenda:

- Bespreking en goedkeuring CRESCENT Warrant Plan "2020"

De Heren Eric VAN ZELE en Raju DANDU lichten bij de aanvang van de Vergadering de Raad van Bestuur in van een tegenstrijdigheid van belang in hunner hoofde. Deze twee Bestuurders nemen noch deel aan de beraadslaging, noch aan de stemming op deze Vergadering en verlaten de call.

De Heer Eric VAN ZELE, vaste vertegenwoordiger van VAN ZELE HOLDING NV, verklaart dat hij Gedelegeerd Bestuurder is van de Vennootschap, en tevens haar hoofdaandeelhouder. Hij zou evenwel Inschrijvingsrechten ontvangen in het kader van het voorgesteld CRESCENT Warrant Plan "2020". Hij meent hierdoor "conflicted" te zijn, en ingevolge hiervan niet te kunnen deelnemen aan de beraadslaging en stemming betreffende het CRESCENT Warrant Plan "2020".

De Heer Raju DANDU verklaart dat hij Bestuurder is van de Vennootschap. Hij zou evenwel Inschrijvingsrechten ontvangen in het kader van het voorgesteld CRESCENT Warrant Plan "2020". Hij meent hierdoor "conflicted" te zijn, en ingevolge hiervan niet te kunnen deelnemen aan de beraadslaging en stemming betreffende het CRESCENT Warrant Plan "2020".

Bestuurder Pieter BOURGEOIS, vaste vertegenwoordiger van CRECEMUS BV, neemt het voorzitterschap van de Vergadering op zich.

2 WETTELIJK KADER

2.1 ARTIKEL 7:96 WVV

Artikel 7:96, §1 WVV bepaalt dat indien een bestuurder, rechtstreeks of onrechtstreeks, een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met het belang van de Vennootschap naar aanleiding van een beslissing of een verrichting die tot de bevoegdheid behoort van de Raad van Bestuur, hij dit moet meedelen aan de andere bestuurders vóór de Raad van Bestuur een besluit neemt.

Zijn verklaring en toelichting over de aard van dit strijdig belang worden opgenomen in de notulen van de vergadering van de Raad van Bestuur die de beslissing moet nemen, zonder dat de Raad van Bestuur deze beslissing mag delegeren.

De Raad van Bestuur omschrijft in de notulen de aard van de in de eerste alinea bedoelde beslissing of verrichting en de vermogensrechtelijke gevolgen ervan voor de vennootschap en verantwoordt het genomen besluit.

Dit deel van de notulen dient in zijn geheel te worden opgenomen in het jaarverslag of in een stuk dat samen met de jaarrekening wordt neergelegd.

Ingeval de vennootschap een Commissaris heeft benoemd, moeten de notulen van de vergadering aan hem worden meegedeeld. De Commissaris beoordeelt, in een afzonderlijke sectie van het verslag dat hij naar aanleiding van de Jaarrekening opstelt, de vermogensrechtelijke gevolgen voor de Vennootschap van de besluiten van de Raad van Bestuur waarvoor een strijdig belang bestaat.

De Bestuurder met een belangenconflict mag noch deelnemen aan de beraadslagingen, noch aan de stemming van de Raad van Bestuur over deze verrichtingen of beslissingen. Wanneer alle bestuurders een belangenconflict hebben, wordt de verrichting of beslissing aan de Algemene Vergadering voorgelegd (in geval van goedkeuring kan de Raad van Bestuur de verrichting of beslissing uitvoeren).

Artikel 7:96, §3 WVV bepaalt echter dat §1 niet van toepassing is wanneer:

- I. de beslissingen of verrichtingen die tot de bevoegdheid behoren van de Raad van Bestuur, betrekking hebben op beslissingen of verrichtingen die tot stand zijn gekomen tussen vennootschappen waarvan de ene rechtstreeks of onrechtstreeks ten minste 95 % bezit van de stemmen verbonden aan het geheel van de door de andere uitgegeven effecten, dan wel tussen vennootschappen waarvan ten minste 95 % van de stemmen verbonden aan het geheel van de door elk van hen uitgegeven effecten in het bezit zijn van een andere vennootschap.
- II. de beslissingen van de Raad van Bestuur betrekking hebben op gebruikelijke verrichtingen die plaatshebben onder de voorwaarden en tegen de zekerheden die op de markt gewoonlijk gelden voor soortgelijke verrichtingen.

2.2 ARTIKEL 7:97 WVV

Artikel 7:97, §1 WVV voorziet dat voor elke beslissing of verrichting ter uitvoering van een beslissing die tot de bevoegdheid behoort van de Raad van Bestuur van een Genoteerde Vennootschap, en die verband houdt met een natuurlijke of rechtspersoon die met die Genoteerde Vennootschap is verbonden maar die er geen Dochtervennootschap van is, de Raad van Bestuur de procedure toepast die is vastgelegd in de paragrafen 3 en 4 van het Artikel.

Dit geldt ook voor de beslissingen of verrichtingen bedoeld in de voorgaande alinea die verband houden met een of meer Dochtervennootschappen van de Genoteerde Vennootschap waarin de natuurlijke of rechtspersoon die de rechtstreekse of onrechtstreekse controle over de Genoteerde Vennootschap heeft, rechtstreeks of onrechtstreeks via andere natuurlijke of rechtspersonen dan de Genoteerde Vennootschap, een deelneming aanhoudt die minstens 25 % van het kapitaal van de betrokken Dochtervennootschap vertegenwoordigt of die hem ingeval van winstuitkering door die Dochtervennootschap recht geeft op minstens 25 % daarvan.

De niet genoteerde Belgische Dochtervennootschappen van de Genoteerde Vennootschap kunnen zonder voorafgaand akkoord van de Raad van Bestuur van deze Genoteerde Vennootschap geen beslissingen nemen of verrichtingen uitvoeren die verband houden met hun betrekkingen met een Vennootschap waarmee zij zijn verbonden en die noch de Genoteerde Vennootschap is, noch een Dochtervennootschap ervan die niet is bedoeld in de tweede alinea.

Paragraaf 1 van Artikel 7:97 WVV vindt evenwel geen toepassing op:

- i. beslissingen en verrichtingen die voor de Genoteerde Vennootschap of voor haar Dochtervennootschappen gebruikelijk zijn, onder de voorwaarden en tegen de zekerheden die op de markt gebruikelijk zijn;
- ii. beslissingen en verrichtingen waarvan de waarde minder dan 1 % van het nettoactief van de Genoteerde Vennootschap op geconsolideerde basis bedraagt.

Artikel 7:97, §2 WVV bepaalt in haar 1^{ste} lid dat onder de procedure vastgelegd in paragrafen 3 en 4 van Artikel 7:97 WVV, eveneens elke beslissing van de Raad van Bestuur van een Genoteerde Vennootschap om aan de Algemene Vergadering ter goedkeuring voor te leggen:

- i. een voorstel tot inbreng in natura, met inbegrip van een inbreng van algemeenheid of van bedrijfstak, door een natuurlijke of rechtspersoon die met die genoteerde vennootschap is verbonden;
- ii. een voorstel tot fusie, splitsing, gelijkgestelde verrichting als bedoeld in artikel 12:7 met, of een inbreng van algemeenheid in, een vennootschap die met die genoteerde vennootschap is verbonden.

Artikel 7:97, §2, lid 1 is niet van toepassing wanneer de Vennootschap die met die Genoteerde Vennootschap is verbonden er een Dochtervennootschap van is, tenzij het een Dochtervennootschap betreft waarin de natuurlijke of rechtspersoon die de ultieme controle over de Genoteerde Vennootschap heeft, rechtstreeks of onrechtstreeks via andere natuurlijke of rechtspersonen dan de Genoteerde Vennootschap, een deelneming aanhoudt die minstens 25 % van het kapitaal van de betrokken Dochtervennootschap vertegenwoordigt

of die hem ingeval van winstuitkering door die Dochtervennootschap recht geeft op minstens 25 % daarvan.

Artikel 7:97, §3 WVV schrijft voor dat alle beslissingen of verrichtingen, bepaald in paragrafen 1 en 2 van eerstgenoemde wettelijke bepaling, voorafgaandelijk moeten worden onderworpen aan de beoordeling van een Comité van drie Onafhankelijke Bestuurders, dat zich laat bijstaan door één of meerdere Onafhankelijke Experts van zijn keuze. De Expert wordt door de vennootschap vergoed.

Het Comité van drie Onafhankelijke Bestuurders brengt over de voorgenomen beslissing of verrichting een schriftelijk en omstandig gemotiveerd advies uit bij het Bestuursorgaan, waarin het minstens volgende elementen behandelt: de aard van de beslissing of verrichting, een beschrijving en een begroting van de vermogensrechtelijke gevolgen, een beschrijving van eventuele andere gevolgen, de voor- en de nadelen ervan voor de Vennootschap, in voorkomend geval op termijn. Het Comité van drie Onafhankelijke Bestuurders kadert de voorgestelde beslissing of verrichting in het beleid dat de Vennootschap voert, en geeft aan of zij, als zij aan de Vennootschap nadelen berokkent, wordt gecompenseerd door andere elementen in dat beleid, dan wel kennelijk onrechtmatig is. De opmerkingen van de expert worden in het advies van het Comité van drie Onafhankelijke Bestuurders verwerkt of er als bijlage aan toegevoegd.

Artikel 7:97, §4 WVV stelt voorts dat de Raad van Bestuur, na kennisname van het advies van het Comité van drie Onafhankelijke Bestuurders, en onverminderd artikel 7:96, beraadslaagt over de voorgenomen beslissing of verrichting.

De Raad van Bestuur bevestigt in de notulen van de vergadering dat de hiervoor omschreven procedure werd nageleefd, en motiveert in voorkomend geval waarom hij afwijkt van het advies van het Comité van drie Onafhankelijke Bestuurders.

De Commissaris beoordeelt of er geen van materieel belang zijnde inconsistenties zijn in de financiële en boekhoudkundige gegevens die vermeld staan in de notulen van het Bestuursorgaan en in het advies van het Comité van drie Onafhankelijke Bestuurders ten opzichte van de informatie waarover hij beschikt in het kader van zijn opdracht. Dit oordeel wordt aan de notulen van het bestuursorgaan gehecht.

Het besluit van het Comité van drie Onafhankelijke Bestuurders, het volledige relevante deel van de notulen van de Raad van Bestuur en het oordeel van de Commissaris worden in hun geheel opgenomen in het Jaarverslag.

Tot slot wordt in **Artikel 7:97, §6 WVV** voorgeschreven dat de Genoteerde Vennootschap in het Jaarverslag de wezenlijke beperkingen of lasten die haar Controlerende Aandeelhouder haar tijdens het besproken jaar heeft opgelegd, of waarvan hij de instandhouding heeft verlangd vermeldt.

3 CHECK TOEPASSING UITZONDERINGEN

3.1 UITZONDERINGEN VOORZIEN ONDER ARTIKEL 7:96 WV

3.1.1 ARTIKEL 7:96, §3, LID 1 WV

De procedure voorzien door Artikel 7:96 WV is niet van toepassing wanneer *“beslissingen of verrichtingen die tot de bevoegdheid behoren van de Raad van Bestuur, betrekking hebben op beslissingen of verrichtingen die tot stand zijn gekomen tussen vennootschappen waarvan de ene rechtstreeks of onrechtstreeks ten minste 95 % bezit van de stemmen verbonden aan het geheel van de door de andere uitgegeven effecten, dan wel tussen vennootschappen waarvan ten minste 95 % van de stemmen verbonden aan het geheel van de door elk van hen uitgegeven effecten in het bezit zijn van een andere vennootschap.”*

De Vergadering is na beraadslaging van mening dat aan deze uitzonderingsvoorwaarde *in casu* niet is voldaan.

3.1.2 ARTIKEL 7:96, §3, LID 2 WV

De procedure voorzien door Artikel 7:96 WV is niet van toepassing wanneer de *“beslissingen van de Raad van Bestuur betrekking hebben op gebruikelijke verrichtingen die plaatshebben onder de voorwaarden en tegen de zekerheden die op de markt gewoonlijk gelden voor soortgelijke verrichtingen.”*

De Vergadering is na beraadslaging van mening dat aan deze uitzonderingsvoorwaarde *in casu* niet is voldaan.

3.2 UITZONDERINGEN VOORZIEN ONDER ARTIKEL 7:97 WV

Na beraadslaging stelt de Raad van Bestuur vast dat de voorgestelde verrichting valt onder Artikel 7:97, paragraaf 1 WV. In het kader hiervan worden door het WV twee uitzonderingsgevallen voorzien.

3.2.1 ARTIKEL 7:97, §1, LID 4, 1° WV

Het eerste uitzonderingsgeval betreft *“beslissingen en verrichtingen die voor de Genoteerde Vennootschap of voor haar Dochtervennootschappen gebruikelijk zijn, onder de voorwaarden en tegen de zekerheden die op de markt gebruikelijk zijn”*.

De Vergadering is na beraadslaging van mening dat aan deze uitzonderingsvoorwaarde *in casu* niet is voldaan.

3.2.2 ARTIKEL 7:97, §1, LID 4, 2° WV

Het tweede uitzonderingsgeval betreft *“beslissingen en verrichtingen waarvan de waarde minder dan 1 % van het nettoactief van de Genoteerde Vennootschap op geconsolideerde basis bedraagt”*.

Het nettoactief van de Vennootschap op geconsolideerde basis bedraagt op heden **11.288.000 EUR**.

De Warranten zullen kosteloos worden aangeboden aan de Begunstigden.

De Uitoefenprijs zal 0,02 EUR bedragen.

Op basis van indicatieve data, vertoont de slotkoers van het Aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussel de volgende evolutie tijdens de laatste maanden:

Datum	Koers van het Aandeel (EUR)
31 juli 2019	0,0254 EUR
31 oktober 2019	0,0289 EUR
31 december 2019	0,0277 EUR
28 februari 2020	0,0245 EUR
18 maart 2020	0,019 EUR
8 april 2020	0,0246 EUR

In de veronderstelling dat de Uitoefenprijs wordt vastgesteld op 0,02 EUR en het aantal uit te geven Warranten maximaal 37.000.000 zal bedragen, betekent dit dat de Waarde van de verrichting **740.000 EUR** zou bedragen.

Hieruit vloeit voort dat de waarde van de verrichting hypothetisch **> 1%** van het nettoactief van de Vennootschap bedraagt.

Ook deze uitzondering is derhalve niet van toepassing op de voorgestelde uitgifte van Warranten.

3.3 CONCLUSIE

De voorgestelde verrichting dient te worden onderworpen aan de procedures en regelingen voorzien door Artikelen 7:96 & 7:97 WVV.

Teneinde te voldoen aan de verplichtingen opgelegd door Artikel 7:97 WVV heeft een Comité van drie Onafhankelijke Bestuurders voorafgaandelijk advies uitgebracht over de voorgestelde verrichting, bestaande uit :

1. Mevr. Prof. dr. Liesbet VAN dER PERRE
2. Mevr. Prof. dr. Sarah STEENHAUT, vaste vertegenwoordiger van S&S BVBA
3. Mevr. Lieve DECLERCQ, vaste vertegenwoordiger van CRESPO CONSULTANCY BV

Hogergenoemd Comité heeft ervoor geopteerd zich hiervoor te laten bijstaan door FINVISION als onafhankelijk expert.

4 OMSCHRIJVING BEOOGDE VERRICHTING

Ingevolge statutaire machtiging dd.20.12.2019 beschikt de Raad van Bestuur van de Vennootschap over de bevoegdheid om binnen het kader van het Toegestane Kapitaal over te gaan tot kapitaalsverhogingen¹ middels uitgifte van Warranten. De Raad van Bestuur kan overeenkomstig hetzelfde Artikel van de gecoördineerde statuten van de Vennootschap het voorkeurrecht van de bestaande Aandeelhouders hierbij opheffen. De Raad van Bestuur heeft van deze mogelijkheid sinds 20.12.2019 nog geen gebruik gemaakt.

Het Remuneratiecomité stelt voor om ter beloning, incentivering, binding en deels ter nakoming van eerder gedane beloften de Leden van het EXCOM, en enkele Senior Consultants en Bestuurders Warranten van de Vennootschap toe te kennen.

Hiervoor werd door het Remuneratiecomité een CRESCENT Warrant Plan “2020” voorbereid, met volgende kernpunten:

- **Maximum aantal uit te geven Warranten:** 37.000.000
- **Begunstigden:** Leden EXCOM, en bepaalde Senior Consultants en Bestuurders van de Vennootschap en haar Dochtervennootschappen, wanneer Lid van de EXCOM, Senior Consultant en/of Bestuurder een rechtspersoon is, ook diens bestuurder(s) en vaste vertegenwoordiger;
- **Aard van het onderliggend financieel instrument:**
 - gewone aandelen van de Vennootschap;
 - recht op dividend: vanaf de eerste dag van het boekjaar waarin de uitoefening van de Warranten in aandelen plaatsvindt;
 - Aanvaardingsperiode: zestig (60) dagen te rekenen vanaf de Datum van Aanbod van de Warrants aan de Begunstigden;
- **Looptijd Warranten:** vijf (5) jaar te rekenen vanaf de datum van het Aanbod;
- **Verwerving Warranten:** tenzij anders wordt beslist door de Raad van Bestuur, zullen de Warranten als volgt definitief worden verworven:
 - 30 % van het totale aantal aan de Begunstigde toegekende Warranten zal definitief verworven zijn vanaf de eerste verjaardag van de Datum van Aanbod;
 - 60 % van het totale aantal aan de Begunstigde toegekende Warranten zal definitief verworven zijn vanaf de tweede verjaardag van de Datum van Aanbod;
 - 100 % van het totale aantal aan de Begunstigde toegekende Warranten zal definitief verworven zijn vanaf de derde verjaardag van de Datum van Aanbod.
- **Uitoefenprijs:** 0,02 EUR;
- **Uitgifteprijs:** de Warranten worden gratis aangeboden aan de Begunstigden;
- **Vesting:** De Warranten zullen definitief uitoefenbaar (“vested”) zijn op de derde verjaardag van de Datum van Aanbod;
- **Overdraagbaarheid Warranten:** onoverdraagbaar behoudens in geval van overlijden of mits goedkeuring van de Raad van Bestuur.

¹ met een bedrag dat niet hoger mag zijn dan het bedrag van het geplaatst kapitaal

Van de Bestuurders die onder de Begunstigden worden vermeld, zouden concreet Warranten worden toegekend aan:

- i. dhr. Eric VAN ZELE die zijn mandaat van Gedelegeerd Bestuurder van de Vennootschap sinds 20.06.2019 middels zijn Vennootschap VAN ZELE HOLDING NV uitoefent (tevens hoofdaandeelhouder) ten belope van 9.000.000 / 37.000.000 Warranten
- ii. dhr. Raju DANDU ten belope van 1.000.000 / 37.000.000 Warranten

De toekenning van Warranten aan dhr. Eric VAN ZELE kadert in een kleine poging tot beloning en vergoeding van de activiteiten en nodeloze inzet die dhr. VAN ZELE levert aan de CRESCENT Groep.

De toekenning van Warranten aan dhr. Raju DANDU zou gebeuren uit het oogmerk van beloning voor de blijvende trouw van dhr. Raju DANDU aan de CRESCENT Groep als langstzettelende Bestuurder van de Vennootschap.

5 VERMOGENSRECHTELIJKE GEVOLGEN VOOR DE VENNOOTSCHAP

5.1 IMPACT OP DE AANDELENWAARDE

De impact van de geplande verrichting op het resultaat per Aandeel na uitoefening van alle 37.000.000 Warranten, zal als volgt zijn:

- Een toename van het resultaat van de Vennootschap aangezien de financiële kosten zullen afnemen als gevolg van de toepassing van het aldus uitgegeven eigen vermogen;
- De kost van deze op aandelen gebaseerde transactie welke wordt berekend op basis van de reële waarde van alle 37.000.000 Warranten op Datum van Aanbod. De totale geschatte kost op 20 maart 2020 voor dit plan bedraagt 645.000 EUR bij een uitoefenprijs van 0,02 EUR en een beurskoers van 0,0256 EUR. Voor de bepaling van deze kostprijs wordt ervan uitgegaan dat alle warranten definitief verworven zullen zijn na de looptijd van 3 jaar. De kostprijs van deze transactie wordt boekhoudkundig gespreid over de looptijd van 3 jaar, hetzij de periode waarna de uitgegeven warranten definitief verworven zijn; en
- Aan de andere zijde een spreiding van het resultaat over een groter aantal Aandelen.

5.2 VERWATERING VAN STEMRECHT, LIQUIDATIE- EN DIVIDENDBELANGEN

De creatie van nieuwe Aandelen door de uitoefening van de 10.000.000 Warranten door de beide betrokken bestuurders zal een verwatering van stemrecht van de bestaande Aandeelhouders veroorzaken, alsook een verwatering van hun aandeel in de winsten van de Vennootschap en in het eventuele vereffeningssaldo van 0,61%, bij een uitoefenprijs van 0,02 EUR.

Door de totale maximale verwatering van het Warranten Plan van 2,25 % zou het theoretische belang van Van Zele Holding NV in het aandelenpercentage van de Vennootschap daarentegen dalen van 35,8% naar 35,5%.

De extra motivatie en stimulans van de Bestuurders door de toekenning van de Warranten, zal niet alleen in hun belang zijn maar uiteindelijk ook de Vennootschap en de andere aandeelhouders ten goede komen, een voordeel dat ruimschoots opweegt tegen de relatieve verwatering en financiële gevolgen hieraan verbonden.

6 ADVIES VAN HET COMITÉ VAN DRIE ONAFHANKELIJKE BESTUURDERS + EXPERT

De Raad van Bestuur verwijst naar het advies van het Comité van drie Onafhankelijke Bestuurders, die zich hebben laten bijstaan door een onafhankelijke expert in hoofde van FINVISION.

De Raad van Bestuur sluit zich – na beraadslaging – aan bij het door vornoemd Comité verleend positief advies.

7 BESLUIT

Gelet op het bovenstaande, en ingevolge toepassing van de wettelijke regeling voorzien door Artikelen 7:96 & 7:97 WVV, besluit de Raad van Bestuur dat de uitgifte van Warranten gerechtvaardigd is ten voordele van volgende Bestuurders als Begunstigden van het CRESCENT WARRANT PLAN “2020”:

- dhr. Eric VAN ZELE als vaste vertegenwoordiger van VAN ZELE HOLDING ten belope van 9.000.000 / 37.000.000 Warranten;
- dhr. Raju DANDU ten belope van 1.000.000 / 37.000.000 Warranten;

De Raad van Bestuur verleent de Heer Edwin BEX (CFO), en al wie hij daartoe aanstelt, een bijzondere machtiging voor het volbrengen van al de juridische en financiële formaliteiten vereist voor de uitgifte van Warranten in het kader van het CRESCENT Warrant Plan “2020”.

Opgemaakt te LEUVEN, op 21 april 2020

Voor de Raad van Bestuur,
(Plaatsvervangend) Voorzitter,

.....
Pieter BOURGEOIS,
Voor CRESCEMUS BV